



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

• असाधारण
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (1)
PART II—Section 3—Sub-section (1)

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

No. 457]

नई दिल्ली, शुक्रवार, नवम्बर 13, 1992/कार्तिक 22, 1914

No. 457] NEW DELHI, FRIDAY, NOVEMBER 13, 1992/KARTIKA 22, 1914

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या वी आती है जिससे इक पहुँचलग संकलन के लिए इस भाग में
रखा जा सके।

Separate Paging is given to this Part in order that it may be filed as a
separate compilation

विसंग्रहालय
(प्राधिकार कार्य विभाग)

विनियोग संबंध
प्रधिकार

नई दिल्ली, 13 नवम्बर, 1992

सा.का.नि. 870 (अ) :—प्रतिभूति संविदा (विनियम), नियम, 1957 का और संशोधन करने के लिए कलिपय प्रारूप नियम प्रतिभूति संविदा (विनियम) प्रधिनियम, 1958 (1956 का 42) की धारा 30 की उपधारा (1) की अपेक्षानुसार भारत सरकार के वित्त मंत्रालय (प्राधिकार कार्य विभाग) की अधिसूचना से, सा.का.नि. 576 (क) तारीख 2 जून, 1992 के अधीन भारत के राजपत्र, भासाधारण भाग 2, खण्ड 3, उपखण्ड (i) तारीख 2 जून, 1992 में प्रकाशित किए गए थे जिनके द्वारा ऐसी सभी व्यक्तियों से जिनके उनसे प्रभावित होने की संभावना थी उस तारीख से जिनको उस राजपत्र की प्रतियो जिसमें उक्त अधिसूचना प्रकाशित की गई थी, जनता को उपलब्ध करा दी गई थी, ऐसालीस विन की अवधि की समाप्ति के पूर्व प्राक्षेप और सुझाव आमंत्रित किए गए थे;

और उक्त राजपत्र की प्रतियो 27 जून, 1992 को जनता को उपलब्ध करा दी गई थी;

और उक्त प्रारूप के मंदिर में जनता से प्राप्त प्रतियों ओर मुगाड़ा पर केन्द्रीय सरकार ने विवाद कर लिया है;

प्रत: केन्द्रीय सरकार, उक्त प्रधिनियम की धारा 30 को उद्धारा (1) द्वारा प्रवत शक्तियों का प्रयोग करो हुए प्रतिभूति संविदा (विनियम) नियम, 1957 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित नियम बनाती है, अर्थात् :—

1. (1) इन नियमों का समित नाम प्रतिभूति संविदा (विनियम) संशोधन नियम, 1992 है।

(2) ये राजपत्र में प्रकाशन की तारीख को प्रदूषत होंगे।

2. प्रतिभूति संविदा (विनियम) नियम, 1957 के नियम 8 के विद्यमान उपनियम (4) के प्रकाशन निम्नलिखित उपनियम अंतःस्पाधित किया जाएगा, अर्थात् :—

“(4) जैसाकि कम्ती प्रधिनियम, 1958 (1956 का 1) में परिभाषित है, कोई भी कम्ती स्टाक एक्सचेंज के एक सबस्य के रूप में निर्बन्धित होने के लिए पार हो गी, परं—

(1) ऐसी कम्ती को स्थापना उक्त प्रधिनियम की धारा 12 के उपबन्धों के मनुपालन में की जाती है;

- (2) ऐसी कम्पनी, ऐसी वित्तीय निवेशकों और मानवज्ञों का प्रतिबालन करने का प्रबन्धबद्ध करती है जो मार्तीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा मार्तीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड विनियम, 1992 (1992 वा 15) की द्वारा 12 की उपशारा (1) के अधीन ऐसी कम्पनी के रजिस्ट्रीकरण के लिए विनियम किए जाएँ।
- (3) ऐसी कम्पनी के अधिकारी निवेशक कम्पनी के जेपर प्रारक हैं और कम्पनी की 40 प्रतिशत से अधिक समावृत्त साधारण पूँजी व्यवहार इन निवेशकों द्वारा या ऐसी कम्पनी के बोर्ड में निवेशकों के रूप में उनकी वियुक्ति करने वाले नियम निकाय द्वारा घासित की जाती है;
- (4) वर्ष (1) उसके उपबंध (c) को छोड़कर या छाँट (3) उसके उपबंध (c) को छोड़कर के अधीन कम्पनी के निवेशक स्टाक एक्सचेंज के सदस्य होने के लिए विरहित नहीं हैं और कम्पनी के निवेशकों ने किसी ऐसी कम्पनी में निवेशकों के पद धारण नहीं किए हैं जो स्टाक एक्सचेंज की सदस्य रही थी और विसे स्टाक एक्सचेंज द्वारा अतिक्रमी व्यवित किया गया था या नियकासित किया गया था; और
- (5) कम्पनी के कम से कम दो निवेशक द्वासे व्यक्ति हों जो नियन्त्रित में कम से कम दो वर्षों का प्रत्युष रखते हों।
- (क) प्रतिभूतियों के कारोबार में; या
 (ख) पोर्टफोलियो प्रबन्धकों के रूप में; या
 (ग) विनियोग परामर्शदाताओं के रूप में।

[पा.सं. 1/81/एस.₹./90]

वाई. वेनुगोपाल रेड्डी, संयुक्त सचिव

**MINISTRY OF FINANCE
 (Department of Economic Affairs)
 (Investment Division)**

NOTIFICATION

New Delhi, the 13th November, 1992

G.S.R. 870(E).—Whereas certain draft rules further to amend the Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957, were published as required by sub-section (1) of section 30 of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 (42 of 1956) in the Gazette of India, Extraordinary Part-II, Section 3, Sub-section (i), dated the 2nd June, 1992 under the Notification of the Government of India in the Ministry of Finance (Department of Economic Affairs) No. G.S.R. 576(E) dated the 2nd June, 1992 inviting objections and suggestions from all persons likely to be affected thereby before the expiry of a period of forty-five days from the date on which the copies of the Gazette of India in which the said Notification was published were made available to public;

And whereas the copies of the said Gazette were made available to the public on 27th June, 1992;

And whereas the objections and suggestions received from the public on the said draft have been considered by the Central Government;

Now, therefore, in exercise of the powers conferred by sub-section (1) of section 30 of the said Act, the Central Government hereby makes the following rules further to amend the Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957, namely :—

1. (1) These rules may be called the Securities Contracts (Regulation) Amendment Rules, 1992.

(2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

2. In rule 8 of the Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957 after the existing sub-rule (4), the following sub-rule shall be inserted, namely :—

"(4A) A company as defined in the Companies Act, 1956 (1 of 1956) shall also be eligible to be elected as a member of a Stock Exchange if—

(i) Such company is formed in compliance with the provisions of section 12 of the said Act;

(ii) such company undertakes to comply with such financial requirements and norms as may be specified by the Securities and Exchange Board of India for the registration of such company under sub-section (1) of section 12 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992);

(iii) majority of the directors of such company are shareholders of the company and not less than 40 per cent of the paid-up equity capital of the company is held by these directors themselves or by the body corporate appointing them as directors on the board of such company;

(iv) the directors of the company are not disqualified for being members of a stock exchange under clause (1) (except sub-clause (f) thereof or clause (3) (except sub-clause (f) thereof)) and the Director of the company had not held the offices of the Directors in Directors in any company which had been a member of the stock exchange and had been declared defaulter or expelled by the stock exchange; and

(v) not less than two directors of the company are persons who possess a minimum two years' experience :

(a) in dealing in securities; or

(b) as portfolio managers; or

(c) as investment consultants."

[F No. 1/81/SE/90]
 Y. VENUGOPAL REDDY, Jt. Secy.